

COMUNICATO STAMPA

INNOVATEC S.p.A.

**IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO
E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2019**

**PROSEGUE PER IL GRUPPO IL TREND POSITIVO DI UTILE E CASSA
VOLUMI DI VENDITA IN CRESCITA**

**RICAVI CONSOLIDATI A EURO 46,1 MILIONI (+50%)
EBITDA CONSOLIDATO A EURO 11,7 MILIONI (+3%)
UTILE DI GRUPPO A EURO 5,1 MILIONI
PFN POSITIVA A EURO 5 MILIONI (2018: NEGATIVA EURO -1,7 MILIONI)**

**UTILE INNOVATEC *stand alone* EURO 3,5 MILIONI
PATRIMONIO NETTO *stand alone* A EURO 13,7 MILIONI**

**LA SOCIETA' IN RISPOSTA ALLA FIDUCIA DIMOSTRATA DAI PROPRI AZIONISTI
PROPORRA' ALLA PROSSIMA ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI UN DIVIDENDO MASSIMO
DI EURO 1,64 MILIONI CON ESCLUSIONE DI SEI ENERGIA E SUNRT02 DIVENUTI
AZIONISTI NEL CORSO DEL 2020**

**IL CDA DEL 10 APRILE PV. STABILIRA' IL VALORE DEL DIVIDENDO PER AZIONE
PREVIO ACCORPAMENTO DELLE STESSE ESCLUDENDO I NUOVI AZIONISTI SEI
ENERGIA E SUNRT02 TITOLARI DI N.54,6 MILIONI AZIONI**

**IN FUNZIONE DELLA SCELTA OPERATA DA PARTE DELL'EMITTENTE DI RIMBORSARE
ANTICIPATAMENTE IL GREEN BOND I BONDHOLDERS POTRANNO ESERCITARE IL
DIRITTO DI CONVERSIONE PREVISTO DAL REGOLAMENTO, CON EMISSIONE DI
MASSIME N.21,3 MILIONI DI AZIONI CHE SARANNO ANCH'ESSE OGGETTO DI
ACCORPAMENTO ED AVRANNO DIRITTO A PERCEPIRE IL DIVIDENDO DELIBERANDO**

Milano, 27 marzo 2020 - Il Consiglio di Amministrazione di Innovatec S.p.A. ("Innovatec" e/o "Società" e/o "Emittente"), quotata sul mercato AIM Italia, riunitosi oggi, ha esaminato ed approvato il bilancio consolidato e il progetto di bilancio di Innovatec per l'esercizio 2019. Questi, in sintesi, i principali dati confrontati con il corrispondente periodo dell'esercizio precedente:

1. I Risultati Consolidati

Euro/000

DATI DI SINTESI ECONOMICI	2019	2018	19 vs 18	%
Ricavi	46.117	31.012	15.105	49
EBITDA	11.695	11.311	384	3
% EBITDA	25%	36%	-11%	(30)
EBIT	6.054	7.524	(1.470)	(20)
Risultato ante imposte	5.662	18.140	(12.478)	(69)
Risultato Netto di Gruppo	5.086	16.618	(11.532)	(69)
DATI DI SINTESI PATRIMONIALI	31-dic-19	31-dic-18	19 vs 18	%
Capitale investito netto	8.953	10.578	(1.625)	(15)
Patrimonio Netto	13.949	8.864	5.086	57
PFN/(Indeb. Fin.)	5.003	(1.708)	6.710	<100

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è una misura utilizzata dal Gruppo per monitorare e valutare l'andamento operativo e non è definito come misura contabile nell'ambito dei Principi ITA GAAP e pertanto non deve essere considerato una misura alternativa ai risultati di bilancio per la valutazione dell'andamento operativo. Poiché la composizione del Margine Operativo Lordo (EBITDA) non è regolamentato dai Principi Contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri e pertanto potrebbe non essere comparabile.

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Prosegue per il Gruppo il trend positivo di redditività e cassa, con volumi di **Ricavi** in crescita a Euro 46,1 milioni (+50%), **EBITDA** a Euro 11,7 milioni (+3%) e **Utile Netto** a Euro 5,1 milioni. La **Posizione Finanziaria Netta** è positiva a Euro 5 milioni (2018: negativa euro -1,7 milioni). Per effetto dell'utile registrato nell'esercizio, il **Patrimonio Netto** di gruppo si attesta al 31 dicembre 2019 a Euro 14 milioni rispetto a Euro 8,9 milioni dello scorso esercizio.

L'incremento dei **Ricavi** registrato nell'esercizio è attribuibile al maggiore fatturato del *core* business storico, aumentato a Euro 29,1 milioni da Euro 20,7 milioni del 2018 e che da solo ha contribuito per circa il 70% ai ricavi totali, cui si aggiungono Euro 14,3 milioni derivanti dal nuovo business d'intermediazione rifiuti della neo-acquisita Sostenya Green. Il business del teleriscaldamento presente fino a fine agosto 2018 aveva contribuito ai ricavi dello scorso esercizio per Euro 9,4 milioni. Nel dettaglio, i ricavi del *core* business storico sono imputabili all'attività di realizzazione impianti rinnovabili e impianti di smaltimento rifiuti per Euro 10,3 milioni (Euro 8,9 milioni nel 2018), al business dell'efficienza energetica per Euro 18,8 milioni (2018: Euro 11 milioni) - di cui per Euro 7,1 milioni relativi alla vendita dei certificati TEE di competenza dell'anno (2018: Euro 4,5 milioni) ed Euro 6,1 milioni relativi a proventi *non recurring* (2018: *non recurring* per Euro 6,5 milioni) connessi al riconoscimento da parte del TAR del Lazio dell'indebita riduzione operata dal GSE dei TEE rivenienti sui "Progetti Serre" presentati dalla Società. I ricavi generati dalla realizzazione di impianti di efficienza energetica della neo-acquisita Innovatec Power sono risultati pari a Euro 5,6 milioni.

La dinamica di crescita dei ricavi si è riflessa anche sull'**EBITDA** - misura della marginalità operativa - che è risultato pari a Euro 11,7 milioni in aumento rispetto al dato di Euro 11,3 milioni del 2018. La redditività del nuovo business dell'intermediazione dei rifiuti pari a Euro 0,6 milioni e l'aumento dei proventi derivanti dalla vendita dei certificati TEE per Euro 2 milioni rispetto all'esercizio precedente sono stati sostanzialmente compensati da una riduzione degli utili conseguiti dal settore realizzazione impianti rinnovabili e impianti di smaltimento rifiuti i quali sono passati da Euro 4 milioni a Euro 2,5 milioni, nonché dal venir meno del contributo apportato alla marginalità di Gruppo del business del teleriscaldamento il quale aveva contribuito nel 2018 per Euro 0,6 milioni.

L'**EBIT** si attesta a Euro 6,1 milioni rispetto a Euro 7,5 milioni dello scorso esercizio per effetto congiunto dell'iscrizione di costi *non recurring* per Euro 3,5 milioni correlati ai proventi connessi al riconoscimento da parte del TAR del Lazio dell'indebita riduzione operata dal GSE dei TEE rivenienti sui "Progetti Serre", e di una minore incidenza nell'anno degli ammortamenti e svalutazioni che sono passati da Euro 3,8 milioni a Euro 2,1 milioni.

L'**Utile Netto** si attesta a Euro 5,1 milioni e riflette la redditività operativa del Gruppo dopo aver scontato imposte di periodo per Euro 1,8 milioni, quest'ultime parzialmente compensate dai benefici derivanti dal rilascio di imposte differite per Euro 1,3 milioni essenzialmente associate all'operazione di noleggio impianti del Progetto Serre. L'Utile netto dello scorso esercizio pari a Euro 16,6 milioni beneficiava di proventi *non recurring* per Euro 11,2 milioni derivanti dal percorso di risanamento ex-lege 67 finalizzato positivamente a fine 2018 con le dismissioni di alcune partecipate per complessivi Euro 9 milioni quali la quotata all'AIM Italia Gruppo Green Power S.p.A., Sammartein soc. agr. s.r.l. e Pachino Energia S.r.l., nonché dalla ristrutturazione di alcuni debiti quali il *Green Bond* e aumenti di capitale, perfezionati in luglio 2018 per Euro 2,2 milioni.

Il **Capitale Investito Netto** risulta pari a circa Euro 9 milioni rispetto a Euro 10,6 milioni dello scorso esercizio. Gli investimenti effettuati per la nuova sede del Gruppo per complessivi Euro 4,6 milioni (comprensivi di acquisto ed attività di ristrutturazione, ammodernamento ed arredamento) ed in partecipazioni per Euro 0,7 milioni - nello specifico il 50% delle società Rete Ambiente S.r.l. (editoria specialistica ambiente) e il 20% di Circularity S.r.l. (economia circolare) - sono stati ampiamente compensati da ammortamenti e svalutazioni per Euro 2,5 milioni, dai maggiori costi *non recurring* per Euro 3,5 milioni associati ai TEE pregressi ricevuti nell'esercizio nonché dal regolamento di posizioni di credito per Euro 4,6 milioni derivanti dalle attività e partecipazioni non più *core* dismesse negli anni precedenti.

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

I flussi generati dall'attività di business al netto degli esborsi per investimenti in immobilizzazioni e partecipazioni hanno portato ad un forte miglioramento della **Posizione Finanziaria Netta** la quale a fine dicembre 2019 risulta positiva per Euro 5 milioni rispetto al dato negativo di fine dicembre scorso di Euro -1,7 milioni.

2. I Risultati della capogruppo Innovatec S.p.A.

Euro/000

DATI DI SINTESI ECONOMICI	2019	2018	19 vs 18	%
Ricavi	24.293	30.794	(6.501)	(21)
EBITDA	11.252	10.862	390	4
% EBITDA	46%	35%	11%	32
EBIT	6.686	8.631	(1.945)	(23)
Proventi (oneri) finanziari netti	119	1.887	(1.768)	(94)
Rettif. valori Attività Finanziarie	(2.040)	(2.646)	606	(23)
Risultato ante imposte	4.765	7.872	(3.107)	(39)
Imposte di periodo	(1.255)	(1.689)	434	(26)
Risultato Netto	3.511	6.183	(2.672)	(43)
DATI DI SINTESI PATRIMONIALI	31-dic-19	31-dic-18	19 vs 18	%
Capitale investito netto	8.363	10.335	(1.972)	(19)
Patrimonio Netto	13.733	10.222	3.511	34
PFN/(Indeb. Fin.)	5.370	(113)	5.483	>100

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è una misura utilizzata dal Gruppo per monitorare e valutare l'andamento operativo e non è definito come misura contabile nell'ambito dei Principi ITA GAAP e pertanto non deve essere considerato una misura alternativa ai risultati di bilancio per la valutazione dell'andamento operativo. Poiché la composizione del Margine Operativo Lordo (EBITDA) non è regolamentato dai Principi Contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri e pertanto potrebbe non essere comparabile.

I dati economici del 2019 della sola Innovatec S.p.A. mostrano **Ricavi** a Euro 24,3 milioni rispetto a Euro 30,8 milioni dello scorso esercizio. La riduzione di Euro 6,5 milioni riflette l'uscita a settembre 2018 del business del teleriscaldamento che contribuiva ai ricavi dello scorso esercizio per Euro 9,4 milioni, parzialmente compensata da un aumento del settore realizzazione impianti rinnovabili e impianti di smaltimento rifiuti i cui ricavi sono passati da Euro 10,1 milioni del 2018 a Euro 11,2 milioni del 2019, nonché dai proventi derivanti dalla vendita di TEE, anch'essi aumentati a Euro 13,2 milioni (2018: Euro 11 milioni), di cui Euro 6,1 milioni (2018: Euro 6,5 milioni) *non recurring* e riferiti a TEE di competenza degli esercizi precedenti connessi al riconoscimento da parte del TAR del Lazio dell'indebita riduzione operata dal GSE dei TEE rivenienti dal "Progetto Serre".

L'**EBITDA** risulta pari a Euro 11,3 milioni in aumento di Euro 0,4 milioni rispetto al dato di Euro 10,9 milioni registrato nel 2018: l'aumento della redditività rispetto allo scorso esercizio derivante dalle vendite dei certificati TEE per Euro 2,4 milioni è stato parzialmente compensato da una riduzione degli utili conseguiti dal settore realizzazione impianti rinnovabili e impianti di smaltimento rifiuti, passati da Euro 4 milioni a Euro 2,5 milioni, e dall'assenza nell'esercizio del business del teleriscaldamento il quale aveva contribuito alla marginalità 2018 per Euro 0,6 milioni.

L'**EBIT** si attesta a Euro 6,7 milioni a Euro 8,6 milioni del 2018 a seguito dell'iscrizione di costi *non recurring* per Euro 3,5 milioni correlati ai proventi connessi al riconoscimento da parte del TAR del Lazio dell'indebita riduzione operata dal GSE dei TEE rivenienti dal "Progetto Serre", nonché di una minore incidenza nell'anno di ammortamenti e svalutazioni, passati complessivamente da Euro 2,2 milioni a Euro 1 milione.

Innovatec S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@innovatec.it

Tel. +39 02/87211700

Fax. +39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

ufficiostampa@innovatec.it

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

I **Proventi/(Oneri) finanziari netti** dell'esercizio si attestano a Euro 0,1 milioni. I proventi realizzati lo scorso esercizio di Euro 1,9 milioni beneficiavano dei proventi *non recurring* di circa Euro 2,2 milioni derivanti dalla positiva finalizzazione avvenuta nell'esercizio del Piano di Risanamento finanziario ex lege n.67 deliberato dalla Società.

Le **Rettifiche delle Attività Finanziarie** risultano pari a Euro 2 milioni e riflettono principalmente le svalutazioni operate sulle partecipazioni Volteo Energie S.r.l. in concordato per Euro 1,3 milioni, Metroquadro S.r.l. per Euro 0,2 milioni e Sostenya Green S.r.l. per Euro 0,4 milioni.

L'**Utile Netto** si attesta a Euro 3,5 milioni e riflette la redditività operativa della Società dopo aver scontato imposte di periodo per Euro 1,3 milioni, L'Utile netto dello scorso esercizio, di Euro 6,2 milioni al netto di svalutazioni su partecipazioni per Euro 2,6 milioni, beneficiava di proventi non ordinari di circa Euro 2,2 milioni derivanti dalla positiva finalizzazione del Piano di Risanamento finanziario ex lege n.67.

Per effetto dell'utile registrato nell'esercizio, il **Patrimonio Netto** al 31 dicembre 2019 è pari a Euro 13,7 milioni rispetto a Euro 10,2 milioni dello scorso esercizio.

Il **Capitale Investito Netto** risulta pari a circa Euro 8,4 milioni in riduzione rispetto agli Euro 10,3 milioni dello scorso esercizio. Gli investimenti effettuati dalla capogruppo per la nuova sede (Euro 3,7 milioni), in partecipazioni (Euro 0,7 milioni) - nello specifico il 50% delle società Rete Ambiente S.r.l. (editoria specialistica ambiente) e il 20% di Circularity S.r.l. (economia circolare) - sono stati ampiamente compensati da ammortamenti e svalutazioni in immobilizzazioni finanziarie e partecipazioni (Euro 3,2 milioni), dai costi *non recurring* (Euro 3,5 milioni) associati ai TEE pregressi ricevuti nell'esercizio e dal regolamento di posizioni di credito per Euro 1,8 milioni derivanti dalle attività non più *core* dismesse negli anni precedenti.

I flussi generati dall'attività di business al netto degli esborsi per investimenti in immobilizzazioni e partecipazioni hanno portato ad un forte miglioramento della **Posizione Finanziaria Netta** la quale a fine dicembre 2019 risulta positiva a Euro 5,4 milioni rispetto al dato negativo di fine dicembre scorso di Euro -0,1 milioni.

3. Fatti di Rilievo avvenuti nell'esercizio 2019

3.1 Impegni di assunzione della controllata Sostenya Green

La controllata Sostenya Green partecipa come assuntore nell'ambito delle procedure concordatarie di Waste Italia S.p.A. ("Waste Italia" e/o "WI") e di SMC Smaltimenti Controllati S.r.l. ("SMC"), quest'ultima assunzione in maniera indiretta attraverso la società SGRA S.r.l.. In dettaglio, Sostenya Green è uno dei due assuntori previsti nel piano concordatario di Waste Italia omologato dal Tribunale di Milano in data 15 novembre 2018. Il concordato di Waste Italia prevede un piano in continuità indiretta in presenza di due assuntori, SPC Green S.p.A. e Sostenya Green, che si sono suddivisi nel corso del primo semestre 2019 - tramite separati atti di assunzione notarili - gli attivi e i passivi esdebitati della società in concordato. Sostenya Green si è assunta gli attivi aziendali "non strategici" di Waste Italia consistenti nelle partecipazioni di quest'ultima nelle società Ecoadda S.r.l. in liquidazione, SMC Smaltimenti Controllati S.r.l. e Waste to Water S.r.l. in liquidazione, nonché l'impegno a supportare finanziariamente le attività di chiusura e di post-chiusura della discarica ubicata in Alice Castello (PV). Sostenya Green, a fronte dell'assunzione, ha beneficiato del sostegno finanziario fornito dall'altro assuntore SPC Green di Euro 3.288.000,00 più IVA. Successivamente all'assunzione, avvenuta in data 10 giugno 2019, Sostenya Green ha ceduto la totalità delle sopracitate partecipazioni mantenendo solo in Ecoadda una partecipazione residua del 20%. In riferimento invece al concordato in continuità indiretta di SMC Smaltimenti Controllati S.r.l. omologato dal Tribunale di Milano in data 23 maggio 2019, l'atto di assunzione del ramo d'azienda stipulato dalla società SGRA S.r.l. - a suo tempo interamente controllata da Sostenya Green - è stato sottoscritto in data 3 dicembre 2019 ed in

Innovatec S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@innovatec.it

Tel. +39 02/87211700

Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

ufficiostampa@innovatec.it

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

forza di tale atto SGRA si è assunta l'intero ramo in funzionamento della società in concordato. Sostenya Green, successivamente all'assunzione del ramo d'azienda SMC ed avendo già messo a disposizione della procedura le risorse finanziarie esterne previste all'interno del piano concordatario in misura pari ad Euro 790 mila, ha ceduto a terzi la totalità della sopracitata partecipazione in SGRA S.r.l..

3.2 Aumento di Capitale riservato a SEI Energia S.p.A. e SUNRT02 S.r.l.

A seguito degli impegni rilasciati lo scorso esercizio da SEI Energia S.p.A. e SUNRT02 S.r.l. - in accordo con il Piano di Risanamento - ad aumentare il capitale sociale della Società, in data 28 marzo 2019 si è tenuto il consiglio di amministrazione di Innovatec in seduta notarile, in parziale esercizio della delega conferita dall'assemblea straordinaria del 22 ottobre 2015, che ha deliberato di aumentare il capitale sociale di Innovatec con esclusione del diritto d'opzione per un importo massimo di circa Euro 1,7 milioni, di cui Euro 1,2 milioni a titolo di sopraprezzo, riservandolo per la sottoscrizione alle parti correlate SEI Energia S.p.A. e SUNRT02 S.r.l.. Tali impegni irrevocabili ad aumentare il capitale sociale per complessivi Euro 1,7 milioni erano già stati registrati al 31 dicembre 2018 in una specifica posta di patrimonio netto di Innovatec denominata riserva c/futuro aumento di capitale. In data 15 maggio 2019, SUNRT02 S.r.l. ha sottoscritto la sua quota (n. 10.453.965 nuove azioni al prezzo di Euro 0,032 per azione di cui Euro 0,01 a capitale sociale e Euro 0,022 a riserva sopraprezzo azioni) facendo registrare ad Innovatec un nuovo capitale e sopraprezzo azioni pari a rispettivamente Euro 1.954.955,01 e Euro 4.190.485,66 mentre SEI Energia S.p.A. alla data del 31 dicembre 2019 non aveva ancora sottoscritto la sua quota, operazione quest'ultima finalizzata in data 28 febbraio 2020 da parte della società con sottoscrizione delle n. 44.125.000 nuove azioni di Innovatec a lei riservate. La sottoscrizione delle nuove azioni da parte di SEI Energia S.p.A., è avvenuta alle medesime condizioni di quella riservata a SUNRT02 S.r.l.. A seguito di detta ultima sottoscrizione, l'aumento di capitale senza diritto di opzione per massimi Euro 1.746.526,88 pari a 54.578.965 nuove azioni ordinarie deliberato dal consiglio di amministrazione di Innovatec in data 28 marzo 2019 risulta quindi interamente sottoscritto facendo registrare ad Innovatec alla data del presente comunicato un nuovo capitale e sopraprezzo azioni pari a rispettivamente Euro 2.396.205,01 e Euro 5.161.235,66.

4. Fatti di Rilievo avvenuti successivamente il 31 dicembre 2019

4.1 Rimborso integrale anticipato del Prestito Obbligazionario convertibile Green Bond

In data 10 marzo 2020 il consiglio di amministrazione di Innovatec ha deliberato di procedere al rimborso integrale anticipato alla pari del prestito obbligazionario convertibile "Innovatec 2018-2021 2% JUL21, ISIN IT0005057770" ("**Prestito**", "**Green Bond**", "**Obbligazioni**") ai sensi dell'art. 7.2 "Rimborso Anticipato Facoltativo" del regolamento del Prestito. Detto articolo prevede il diritto di Innovatec, alla data del 21 luglio 2020 (prima data di pagamento degli interessi successiva alla delibera di rimborso anticipato), di rimborsare anticipatamente per cassa le Obbligazioni. Ai sensi dell'art. 6.2 (b) del Regolamento, ciascuna Obbligazionista avrà diritto, in alternativa, ad esercitare l'opzione a convertire (il "**Diritto di Conversione**") ciascuna Obbligazione in n.545.240 Nuove Azioni. In tale caso, ai sensi dell'art 6.3 "Notifica di conversione, emissione e consegna delle Azioni" del regolamento del Prestito, un Obbligazionista può esercitare il Diritto di Conversione consegnando un Avviso di Conversione all'ufficio specificato dell'Emittente entro 30 giorni dal 10 marzo 2020 e l'Emittente emetterà il relativo numero di Azioni all'Obbligazionista entro il decimo giorno lavorativo di mercato. Al momento dell'emissione e della consegna delle Azioni in seguito all'esercizio del Diritto di Conversione da parte di un Obbligazionista, la singola Obbligazione convertita in Azioni sarà annullata e l'Emittente non avrà ulteriori obblighi in merito al Prestito. Si rende noto, che anteriormente alla data del presente comunicato, Innovatec ha proceduto al riacquisto di n. 57 Obbligazioni delle n. 96 Obbligazioni in circolazione e all'annullamento delle stesse presso il sistema accentrato Monte Titoli in data 19 marzo 2020. Conseguentemente, il numero delle Obbligazioni in circolazione alla data del presente comunicato risulta essere di n. 39 Obbligazioni di valore nominale di Euro 29.988,20 per Obbligazione per un controvalore complessivo di Euro 1.169.539,80 ("**Corrispettivo**"). Se entro la sopracitata data del 9 aprile 2020 non perverranno Avvisi di Conversione, l'Emittente avendo esercitato il diritto di cui all'art.

Innovatec S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@innovatec.it

Tel. +39 02/87211700

Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

ufficiostampa@innovatec.it

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

7.2 "Rimborso Anticipato Facoltativo" del Regolamento corrisponderà – alla data del 21 luglio 2020 – il Corrispettivo oltre al coupon semestrale ai sensi dell'art.5 del Regolamento.

5. Evoluzione Prevedibile Della Gestione

Lo scenario corrente, nazionale ed internazionale, è forzatamente influenzato dalla sopraggiunta diffusione nel corso del primo trimestre dell'anno del Covid-19 e dall'adozione delle misure restrittive attivate dai singoli governi per il relativo contenimento. Tali circostanze, straordinarie per natura ed estensione, hanno creato un contesto di generale incertezza, la cui evoluzione ed i relativi effetti, diretti e indiretti, sull'economia non risultano ad oggi prevedibili. La Società evidenzia che attualmente sono garantite le attività svolte direttamente ovvero tramite le proprie controllate nel settore della gestione integrata ambientale, ivi comprese le attività di realizzazione di impianti di trattamento e smaltimento rifiuti in quanto identificate come essenziali ai sensi del DPCM 22 marzo 2020. Pur in tale contesto di incertezza, il Gruppo sta focalizzando i propri sforzi commerciali e tecnici ad incrementare la propria base di clienti *corporate* sia nel settore dell'efficienza energetica – presidiato da Innovatec Power – sia in quello dei servizi ambientali, che vede nella nuova acquisita Sostenya Green un asset rilevante. Nonostante gli investimenti, commerciali e tecnici, che il Gruppo sta realizzando ed ha in animo di continuare a realizzare, il perdurare della situazione attuale, con il blocco delle aziende industriali non strategiche, potrebbe causare un rallentamento nel raggiungimento degli obiettivi annuali della controllata Innovatec Power, ancorché il contributo ai risultati consolidati 2020 di quest'ultima sia da considerarsi non significativo. Proseguono peraltro le attività di installazione e manutenzione assimilate al codice ATECO 43.2, nei limiti imposti dalle normative vigenti in termini di sicurezza e tutela della salute dei propri dipendenti, collaboratori e clienti. Inoltre, la capogruppo Innovatec proseguirà anche nel breve termine la propria attività di *contractor* nella realizzazione di siti di smaltimento contrattualizzata con parti correlate.

Alla data della presente Relazione, la Società è in grado di garantire la normale operatività aziendale grazie all'introduzione, per i propri dipendenti, dello "*smart working*" come metodo di lavoro e gestione delle risorse umane in remoto grazie alle tecnologie e agli strumenti di comunicazione digitale messi a disposizione dall'azienda. Tale iniziativa permette ad Innovatec e alle sue partecipate di operare in maniera continuativa anche nel contesto attuale, garantendo nel contempo la salute dei propri lavoratori e della collettività, come suggerito dal Governo. A tal proposito, la Società ha comunicato ai propri dipendenti l'erogazione di un Bonus Baby Sitter e, nell'eventualità del ricorso a misure integrative di supporto volontario ("FIS"), l'ulteriore impegno a corrispondere ai dipendenti rientranti in tale ambito la totalità delle retribuzioni maturate. La Società ha altresì sottoscritto, sempre a tutela dei propri dipendenti, una polizza assicurativa con una primaria compagnia italiana volta a garantire un pacchetto di assistenza per i propri lavoratori, nella denegata ipotesi nella quale alcuni dovessero eventualmente contrarre il COVID-19, con l'intento di dare a quest'ultimi una maggiore serenità in un momento complicato come quello che sta vivendo il nostro Paese.

6. Proposta di destinazione dell'Utile Netto e Dividendo Ordinario

Il Consiglio di Amministrazione di Innovatec S.p.A., in risposta alla fiducia dimostrata dai propri Azionisti, proporrà alla prossima Assemblea degli Azionisti un dividendo ordinario di massimi Euro 1,64 milioni rivenienti dall'Utile d'esercizio di Euro 3.510.618,00 dedotto l'accantonamento a riserva legale e con esclusione di Sei Energia S.p.A. e Sunrt02 S.r.l. titolari di rispettivamente di n. 44.125.000 e n. 10.453.965 azioni non ancora in regime di dematerializzazione.

In funzione della scelta operata da parte dell'Emittente di rimborsare anticipatamente il *Green Bond*, e a seguito di tale scelta, la possibilità da parte degli Obbligazionisti (entro 30 giorni dal 10 marzo 2020 ai sensi del Regolamento) di esercitare l'opzione – in alternativa a ricevere cassa in data 21 luglio 2020 - di convertire fino ad un massimo n. 36 Obbligazioni attualmente in circolazione in n. 545.240 Nuove

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Azioni per Obbligazione, il capitale sociale dell'Emittente potrebbe subire entro la data del 10 aprile 2020 un aumento di massimi n.21,3 milioni di azioni aventi diritto a percepire il dividendo deliberando.

Al fine di determinare con esattezza l'ammontare delle nuove azioni derivanti dall'esercizio dell'opzione di convertibilità da parte degli Obbligazionisti, il Presidente Avv. Roberto Maggio ha altresì convocato per il giorno 10 aprile 2020 un nuovo Consiglio di Amministrazione che stabilirà a quella data il nuovo capitale sociale dell'Emittente con conseguente determinazione del valore puntuale del dividendo per azione e del rapporto di accorpamento azionario da proporre all'Assemblea degli Azionisti p.v.. In pari data, il Consiglio di Amministrazione stabilirà la data di convocazione dell'Assemblea ordinaria per (i) l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, (ii) l'approvazione della destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo, (iii) nomina consiglio di amministrazione e (iv) l'approvazione della richiesta di revoca e di nuova autorizzazione al Consiglio di Amministrazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie nonché dell'Assemblea straordinaria per l'approvazione dell'operazione di accorpamento azionario e del rapporto di accorpamento.

7. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti, in sede ordinaria la revoca e il rinnovo della delega al Consiglio di Amministrazione stesso per un periodo di 18 mesi a procedere ad operazioni di acquisto di azioni proprie, in una o più soluzioni, anche tramite società controllate, sino al 10% del capitale sociale della Società, tenuto conto delle azioni proprie detenute dalla Società e dalle società da essa controllate e comunque entro i limiti stabiliti dalla legge, nel rispetto dei regolamenti applicabili sull'AIM Italia, con particolare riferimento alla parità di trattamento degli azionisti, e nel rispetto delle condizioni operative stabilite per le prassi di mercato ammesse ove applicabili, ad un corrispettivo che non sia superiore a prezzo più elevato tra (i) il prezzo dell'ultima operazione indipendente e (ii) il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che le operazioni di acquisto dovranno essere effettuate ad un prezzo che non si discosti in diminuzione e in aumento per più del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione. Le operazioni di acquisto dovranno essere effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato dalla Società o dalla società controllata che dovesse procedere all'acquisto, come per legge, e con le modalità previste dagli articoli 2357 e seguenti del codice civile e, comunque, dalle normative e dai regolamenti vigenti, nel rispetto dei regolamenti applicabili sull'AIM Italia, con particolare riferimento alla parità di trattamento degli azionisti. Il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non potrà essere superiore al 25% della media giornaliera di azioni scambiate sul mercato, salve le prescrizioni ed i casi eccezionali previsti dal Regolamento 2273/2003/CE, e in generale della normativa applicabile. L'Assemblea ha inoltre autorizzato, ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile, il consiglio di amministrazione senza limiti temporali ad alienare le azioni proprie, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e nel rispetto della normativa applicabile, con le modalità di seguito precisate: (i) ad un prezzo stabilito di volta in volta dal consiglio di amministrazione in relazione a criteri di opportunità, fermo restando che tale prezzo dovrà ottimizzare gli effetti economici sulla Società ove il titolo stesso venga destinato a servire l'emissione degli strumenti di debito convertibili o scambiabili con strumenti azionari o i piani di incentivazione a fronte dell'esercizio da parte dei relativi beneficiari delle opzioni per l'acquisto di azioni ad essi concesse oppure ove il titolo sia offerto in vendita, scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione, per acquisizioni di partecipazioni e/o immobili e/o la conclusione di accordi (anche commerciali) con partner strategici, e/o per la realizzazione di progetti industriali o operazioni di finanza straordinaria, che rientrano negli obiettivi di espansione della Società e del Gruppo; (ii) ad un prezzo che non si discosti in diminuzione ed in aumento per più del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione per operazioni successive di acquisto e alienazione.

Innovatec S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@innovatec.it

Tel. +39 02/87211700

Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

ufficiostampa@innovatec.it

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

8. Deposito del Bilancio al 31 dicembre 2019

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2019, con la Relazione sulla Gestione, le Relazioni degli Amministratori per gli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, la Relazione del Collegio Sindacale e le Relazioni della società di revisione nonché il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2019, saranno messi a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. e saranno inoltre nel sito internet della Società www.innovatec.it nei termini di legge.

Il presente comunicato è disponibile sul sito di Borsa Italiana e sul sito della società www.innovatec.it

Allegati: Schemi di bilancio consolidato e separato

SOCIETA'	NOMAD	SPECIALIST
INNOVATEC	EnVent Capital Markets Ltd	BANCA FINNAT
Via Giovanni Bensi 12/3 20152 Milano	UK42 Berkeley Square - London W1J 5AW <i>Italian Branch, via Barberini 95</i>	Piazza del Gesù, 49 00186 Roma
Raffaele Vanni	Paolo Verna	
Email: raffaele.vanni@innovatec.it	Email : pverna@enventcapitalmarkets.uk	
Tel: +39 02 87211700	Tel: + 39 06 896841	Tel: +39 06 699331
Fax: +39 02 87211707	Fax: +39 0689684155	Fax: + 39 06 6784950

Innovatec S.p.A. è una holding operativa e di partecipazione quotata all'AIM Italia (segmento Borsa Italiana) che, a capo dell'omonimo Gruppo ("Gruppo Innovatec") sviluppa progetti, prodotti e servizi in chiave di efficienza energetica per imprese. La Società opera anche nel business delle fonti rinnovabili e ha, come ulteriore attività core, la realizzazione e gestione di impianti per la produzione di energia da fonte rinnovabile - sia in Italia che all'estero - di grande e media taglia nonché la realizzazione di impianti di smaltimento rifiuti. Dal 2019 il Gruppo, tramite la controllata Sostenya Green S.p.A., ha inoltre sviluppato un nuovo business core quale l'offerta a clientela di spazi in discariche per la messa a dimora di rifiuti industriali non pericolosi.

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Gruppo Innovatec S.p.A.

Valori In Euro

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	31/12/2019	31/12/2018
ATTIVO		

A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	12.556	28.742
2) Costi di sviluppo	128.646	180.189
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	2.771.469
5) Avviamento	5.745.641	2.441.879
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7) Altre	-	-
BII Totale Immobilizzazioni immateriali	5.886.843	5.422.279
II) Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e Fabbricati	3.791.824	-
2) Impianti e Macchinario	-	1.563.193
3) Attrezzature industriali e commerciali	4.830	5.882
4) Altri beni	817.687	89.711
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
BII Totale Immobilizzazioni materiali	4.614.341	1.658.785
III) Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate non consolidate	427.509	1
b) imprese collegate	731.167	572.847
b) imprese controllanti	-	-
b) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bis) altre imprese	576	221.174
2) Crediti:		
b) verso imprese controllate non consolidate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	90.952
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
b) verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	80.000
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
c) verso imprese controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		

Innovatec S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@innovatec.it

Tel. +39 02/87211700

Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

ufficiostampa@innovatec.it

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
d-bis) verso altri		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	815.103	25.228
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	57.308	622.308
3) altri titoli		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.409.608	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	3.000.000	-
4) strumenti finanziari derivati attivi	-	-
BIII Totale Immobilizzazioni finanziarie	6.441.270	1.612.511
B) TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	16.942.454	8.693.574
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	159.563	-
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3) lavori in corso su ordinazione	473.284	-
4) prodotti finiti e merci	-	-
5) acconti	-	-
Totale rimanenze	632.847	-
II) Crediti		
1) verso clienti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	8.077.157	8.150.465
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
3) verso imprese controllate non consolidate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	15.780
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
3) verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	276.292	521.391
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
4) verso controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	137.100	129.177
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	4.494.659	6.026.679
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5-bis) crediti tributari		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.596.984	3.236.330
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	128
5-ter) Imposte anticipate	2.718	316.846
5 quater) verso altri		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.724.215	1.591.013

Innovatec S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@innovatec.it

Tel. +39 02/87211700

Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

ufficiostampa@innovatec.it

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo

Totale crediti	17.309.125	19.987.810
III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate non consolidate	5.000	-
2) Partecipazioni in imprese collegate	-	-
3) Partecipazioni in imprese controllanti	-	-
3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
4) altre partecipazioni	-	-
5) strumenti finanziari derivati attivi	-	-
6) altri titoli	1.503.669	-
7) attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	-
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.508.669	-
IV) Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	7.565.026	7.779.991
3) Denaro e valori di cassa	6.058	6.295
Totale disponibilità liquide (IV)	7.571.084	7.786.286
C) TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	27.021.724	27.774.094
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI	384.226	1.218.151
TOTALE ATTIVO	44.348.405	37.685.819

Gruppo Innovatec S.p.A.

Valori In Euro

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

PASSIVO	31/12/2019	31/12/2018
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
I - Capitale	1.954.955	1.850.416
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.190.901	3.960.914
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	-	-
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Altre riserve:		
Riserva di consolidamento	-	-
Riserva da differenze da traduzione	-	-
Riserva straordinaria	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-

Innovatec S.p.A.

Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.412.000	1.746.527
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	-
Varie altre riserve	450.450	450.450
VII – Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	855.342	(15.762.697)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	5.085.758	16.618.037
X – Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
Totale patrimonio netto di gruppo	13.949.406	8.863.647
Patrimonio netto di terzi:		
Capitale e riserve di terzi	6.351	6.351
Utile (perdita) di terzi	54	-
Totale patrimonio netto di terzi	6.405	6.351
A) TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	13.955.811	8.869.998
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
1) Fondo trattamento quiescenza e obblighi simili	-	-
2) Fondo imposte, anche differite	188.565	1.833.644
3) strumenti finanziari derivati passivi;	-	-
4) Altri	4.122.253	382.837
B) TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	4.310.818	2.216.481
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	112.713	103.015
D) DEBITI		
1) Obbligazioni		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
2) Obbligazioni convertibili		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	1.888.838	2.428.418
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
4) Debiti verso banche		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	118.167	1.838

Innovatec S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@innovatec.it

Tel. +39 02/87211700

Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

ufficiostampa@innovatec.it

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	184.057
5) Debiti verso altri finanziatori		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.579.933	4.500.699
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	767.486	1.656.524
6) Acconti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	25.256	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
7) Debiti verso fornitori		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	5.946.043	6.663.246
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	4.890
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
9) Debiti verso imprese controllate non consolidate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
10) Debiti verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	700.514	1.233.579
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11) Debiti verso controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	613.320	813.365
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	4.213.186	5.487.493
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
12) Debiti tributari		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.702.013	1.454.521
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	102.941	243.313
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
14) Altri debiti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	4.803.725	1.776.484
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
D) TOTALE DEBITI	24.461.422	26.448.426
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI	1.507.640	47.900
TOTALE PASSIVO	44.348.405	37.685.819

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Gruppo Innovatec S.p.A.

Valori In Euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	2019	2018
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1a) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	43.066.389	29.792.533
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti e semilavorati e finiti	-	-
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	203.884	-
5) Altri ricavi e proventi:		
- Altri	2.846.531	1.219.582
A) TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	46.116.804	31.012.116
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(233.468)	(10.945.853)
7) per servizi	(32.720.702)	(3.016.433)
8) per godimento di beni di terzi	(120.085)	(1.180.238)
9) per il personale	(1.310.138)	(1.310.909)
a) salari e stipendi	(883.358)	(916.969)
b) oneri sociali	(339.688)	(315.914)
c) trattamento di fine rapporto	(63.835)	(76.819)
d) trattamento di quiescenza e simili	(380)	(290)
e) altri costi	(22.876)	(917)
10) ammortamenti e svalutazioni	(2.109.876)	(3.787.236)
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(416.489)	(523.857)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(1.671.447)	(2.462.159)
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	(2.000)
d) svalutazione dei crediti compr. all'attivo c. e disp. liquide	(21.939)	(799.219)
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	159.563	157.290
12) accantonamenti per rischi	(137.343)	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	(3.591.054)	(3.404.903)
B) TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	(40.063.103)	(23.488.281)
DIFFERENZA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	6.053.701	7.523.835
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni		
altri	12.457	8.798.043
16) Altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

da imprese controllate non consolidate	-	4.869
da imprese collegate	3.520	-
da imprese controllanti	111.293	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobiliz. che non costituiscono partecipazioni	190.938	-
c) da titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	3.669	99.234
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate non consolidate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
da altri	103.109	4.615.700
17) Interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	-	-
verso imprese collegate	-	-
verso imprese controllanti	-	-
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	(386.450)	(2.889.170)
17-bis) Utili e (perdite) su cambi	-	(416)
C) TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	38.536	10.628.260
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) Rivalutazioni:		
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	(324.330)	(11.636)
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	(105.440)	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) di strumenti finanziari derivati	-	-
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	-
D) TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE	(429.770)	(11.636)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)	5.662.467	18.140.458

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate:

Innovatec S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@innovatec.it

Tel. +39 02/87211700

Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

ufficiostampa@innovatec.it

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

imposte correnti	(1.907.607)	(1.072.035)
Imposte relative a esercizi precedenti	-	-
imposte differite	1.346.171	(450.386)
imposte anticipate	(15.219)	-

21) UTILE (PERDITE) CONSOLIDATI DELL'ESERCIZIO	5.085.812	16.618.037
---	------------------	-------------------

RISULTATO DI PERTINENZA DEI TERZI	54	-
--	----	---

RISULTATO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	5.085.758	16.618.037
---	------------------	-------------------

Gruppo Innovatec S.p.A.

LA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO INNOVATEC

GRUPPO INNOVATEC

Valori in Euro migliaia

Posizione Finanziaria Netta	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Cassa	6	6	(0)
Depositi bancari liberi	7.565	7.783	(218)
Liquidità	7.571	7.790	(219)
Gestione Patrimoniali detenuti per la negoziazione	1.504	0	1.504
Obbligazioni Sostenya Group Plc 6% 2021	1.300	0	1.300
Crediti finanziari correnti	2.804	0	2.804
Debiti bancari correnti	(116)	(2)	(114)
Altri Debiti finanziari correnti verso terze parti	(2.600)	(4.526)	1.927
Debiti verso controllanti per acquisto partecipazioni	0	(700)	700
Indebitamento finanziario corrente	(2.716)	(5.228)	2.513
Indebitamento finanziario corrente netto	7.659	2.561	5.098
Crediti Finanziari non Correnti	0	0	0
Debiti bancari non correnti	0	(184)	184
Altri Debiti finanziari non correnti verso terze parti	(767)	(1.657)	889
Prestiti Obbligazionari	(1.889)	(2.428)	540
Indebitamento finanziario non corrente	(2.656)	(4.269)	1.613
Indebitamento finanziario non corrente netto	(2.656)	(4.269)	1.613
Posizione Finanziaria Netta	5.003	(1.708)	6.710

Innovatec S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@innovatec.it

Tel. +39 02/87211700

Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

ufficiostampa@innovatec.it

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Gruppo Innovatec S.p.A.

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	31/12/2019	31/12/2018
<i>(Valori espressi in Euro)</i>		
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato dell'esercizio consolidato	5.085.812	16.618.037
Imposte sul reddito	576.655	1.522.421
Oneri/(Proventi) finanziari	(26.080)	(1.830.216)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	(8.645.122)
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi	5.636.388	7.665.120
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto :</i>		
Accantonamenti ai fondi	137.343	-
Ammortamenti delle Immobilizzazioni	2.087.936	2.986.016
Svalutazione per perdite durevoli di valore di Partecipazioni	324.330	11.636
Svalutazione Crediti iscritti nell'attivo circolante	21.939	799.219
Svalutazione Crediti finanziari	105.440	-
Svalutazione di immobilizzazioni Materiali e Immateriali	0	2.000
Accantonamento per Trattamento di fine rapporto	63.835	76.819
Flusso di cassa connesso con l'acquisizione del controllo di imprese entrate nell'area di consolidamento	0	(2.897.579)
Altre rettifiche per elementi non monetari	4.821.645	22.980
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del Capitale Circolante Netto	13.198.856	8.666.211
<i>Variazioni del capitale circolante Netto:</i>		
(Aumento)/diminuzione dei crediti commerciali	780.107	1.723.422
Aumento/(diminuzione) dei debiti commerciali	(1.446.424)	(4.379.235)
(Aumento)/diminuzione delle rimanenze	(632.847)	134.575
(Aumento)/diminuzione delle altre attività/altre passività	3.025.483	(671.000)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del Capitale Circolante Netto	14.925.174	5.473.973
<i>Altre rettifiche:</i>		
Interessi incassati/(pagati)	69.963	1.004
(Imposte sul reddito pagate)	-	(37.117)
(Liquidazioni trattamento di fine rapporto)	(54.137)	(250.034)
(Utilizzo dei fondi)	(352.974)	(625.310)
Altri incassi/pagamenti	-	(1.812.005)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	14.588.025	2.750.511
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO		
(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni immateriali	8.085	159.770
(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni materiali	(4.627.003)	(248.642)
(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni finanziarie	(5.153.090)	256.390
(Investimenti)/disinvestimenti in altre attività finanziarie	(1.614.109)	(99.234)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(11.386.116)	68.284
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
<i>Mezzi terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti verso banche	(67.728)	36.887
Aumento/(diminuzione) dei debiti finanziari	(3.349.383)	(1.603.400)
<i>Mezzi propri</i>		
Altre variazioni	-	229.558
Aumento di capitale della Capogruppo a pagamento	-	145.591
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(3.417.112)	(1.191.364)
INCREMENTO / (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A ± B ± C)	(215.202)	1.627.431
Effetto disponibilità liquide dal consolidamento di società controllate acquisite	-	1.173.435
Effetto disponibilità liquide da deconsolidamento su base integrale	-	(393.901)
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO ESERCIZIO	7.786.286	5.379.321
<i>di cui:</i>		
depositi bancari e postali	7.779.991	5.370.742
assegni	-	-
denaro e valori in cassa	6.295	8.578
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	7.571.084	7.786.286
<i>di cui:</i>		
depositi bancari e postali	7.565.026	7.779.991
assegni	-	-
denaro e valori in cassa	6.058	6.295

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

**Gruppo Innovatec
Movimentazione Patrimonio Netto Consolidato**

Valori in euro

	Capitale Sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva legale	Versamenti in conto futuro aumento di capitale	Riserva per coperture di flussi finanziari attesi	Riserva per opzione di conversione del prestito obbligazionario convertibile	Utile (perdite) a nuovo	Utile (perdite) d'esercizio	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	Totale Patrimonio netto di Gruppo	Totale Patrimonio netto di terzi	Totale Patrimonio netto consolidato
Patrimonio netto al 31 dicembre 2017	4.723.444	-	-	-	(10.742)	-	(23.123.246)	3.237.105	-	(15.723.439)	3.266.698	(15.396.741)
Destinazione risultato dell'esercizio precedente	(4.123.444)	-	-	-	-	-	7.380.550	(3.237.105)	-	0	-	0
Destinazione risultato dell'esercizio precedente	629.833	1.385.852	-	-	-	-	-	-	-	2.015.785	-	2.015.785
Aumento di capitale sociale in conversione prestito obbligazionario "Green Bond"	202.881	446.338	-	-	-	-	-	-	-	649.219	-	649.219
Aumento di capitale sociale riservato per remissione debito da Gruppo Waste Italia SpA	922.104	2.028.630	-	-	-	-	-	-	-	2.950.734	-	2.950.734
Aumento di capitale sociale pubblico per remissione debito da Gruppo Waste Italia SpA	45.497	100.094	-	1.746.527	-	-	-	-	-	145.991	-	145.991
Aumento di capitale sociale in conversione prestito obbligazionario "Green Bond" pubblica quota mercato	-	-	-	-	-	450.450	-	-	-	450.450	-	450.450
Aumento di capitale sociale in conversione prestito obbligazionario "Green Bond" preferibile	-	-	-	-	-	-	-	-	-	450.450	-	450.450
Variazione nel fair value di strumenti derivati di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-	-	-	10.742	-	-	-	-	10.742	(310.906)	(300.164)
Utile (perdita) dell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	16.618.037	-	16.618.037	(9.441)	16.608.596
Patrimonio netto al 31 dicembre 2018	1.850.415	3.960.914	-	1.746.527	-	450.450	(15.762.697)	16.618.037	-	8.863.647	6.351	8.869.998
Destinazione risultato dell'esercizio precedente	-	-	-	-	-	-	16.618.037	(16.618.037)	-	-	-	-
Aumento di capitale con sovrapprezzo mediate utilizzo di versamenti in conto futuro aumento di t	104.540	228.987	-	(334.527)	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri movimenti	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Utile (perdita) dell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	5.085.758	-	5.085.758	54	5.085.812
Patrimonio netto al 31 dicembre 2019	1.954.955	4.190.901	-	1.412.000	-	450.450	855.342	5.085.758	-	13.949.406	6.405	13.955.811

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Innovatec SpA

Valori In Euro

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31/12/2019	31/12/2018
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	4.337	15.153
2) Costi di sviluppo	-	-
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	1.519
5) Avviamento	-	-
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7) Altre	-	852.591
BII Totale Immobilizzazioni immateriali	4.337	869.263
II) Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e Fabbricati	3.791.824	-
2) Impianti e Macchinario	0	146.419
3) Attrezzature industriali e commerciali	754	921
4) Altri beni	126.906	89.711
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
BIII Totale Immobilizzazioni materiali	3.919.484	237.051
III) Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate non consolidate	5.867.426	6.287.526
b) imprese collegate	818.177	612.677
b) imprese controllanti	-	-
b) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bis) altre imprese	574	218.247
2) Crediti:		
b) verso imprese controllate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	855.694
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
b) verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	80.000
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
c) verso imprese controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
d-bis) verso altri		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	17.752	36.187
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	8.083	8.083
3) altri titoli		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.300.000	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	3.000.000	-
4) strumenti finanziari derivati attivi	-	-
BIII Totale Immobilizzazioni finanziarie	11.012.013	8.098.415
B) TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	14.935.834	9.204.729

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I) Rimanenze

1) materie prime, sussidiarie e di consumo	159.563	-
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3) lavori in corso su ordinazione	203.884	-
4) prodotti finiti e merci	-	-
5) acconti	-	-
Totale rimanenze	363.447	-

II) Crediti

1) verso clienti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.468.122	2.449.275
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
3) verso imprese controllate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	4.290.318	2.714.525
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
3) verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	13.016	5.859
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
4) verso controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	25.765	17.842
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.178.609	5.050.316
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5-bis) crediti tributari		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.429.341	1.507.584
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5-ter) Imposte anticipate	2.718	400
5 quater) verso altri		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	261.096	478.604
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti	10.668.986	12.224.406

III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

1) Partecipazioni in imprese controllate non consolidate	5.000	-
2) Partecipazioni in imprese collegate	-	-
3) Partecipazioni in imprese controllanti	-	-
3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
4) altre partecipazioni	-	-
5) strumenti finanziari derivati attivi	-	-
6) altri titoli	1.503.669	-
7) attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	1.000.000
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.508.669	1.000.000

IV) Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	2.681.525	3.957.161
3) Denaro e valori di cassa	1.742	4.728
Totale disponibilità liquide (IV)	2.683.267	3.961.890

C) TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE

15.224.369 17.186.294

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

34.869 405.182

TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)

30.195.073 26.796.204

Innovatec S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@innovatec.it

Tel. +39 02/87211700

Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

ufficiostampa@innovatec.it

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Valori In Euro

STATO PATRIMONIALE	31/12/2019	31/12/2018
PASSIVO		
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
I - Capitale	1.954.955	1.850.415
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.190.901	3.960.914
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	-	-
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Altre riserve:		
Riserva di consolidamento	-	-
Riserva da differenze da traduzione	-	-
Riserva straordinaria	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.412.000	1.746.526
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	-
Varie altre riserve	450.450	450.450
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	2.213.921	3.969.543
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.510.618	6.183.464
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
A) TOTALE PATRIMONIO NETTO	13.732.845	10.222.226
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
1) Fondo trattamento quiescenza e obblighi simili	-	-
2) Fondo imposte, anche differite	188.565	617.146
3) strumenti finanziari derivati passivi;	-	-
4) Altri	221.907	87.564
B) TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	410.472	704.710
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	91.492	77.588
D) DEBITI		
1) Obbligazioni		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
2) Obbligazioni convertibili		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	2.578.567	2.428.418
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
4) Debiti verso banche		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	4.503	859
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5) Debiti verso altri finanziatori		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	219.000	288.000
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-

Innovatec S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@innovatec.it

Tel. +39 02/87211700

Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

ufficiostampa@innovatec.it

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

6) Acconti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	656	1.480.680
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
7) Debiti verso fornitori		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	4.392.439	5.101.162
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
9) Debiti verso imprese controllate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	699.723	1.870.049
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
10) Debiti verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	83.803	162.162
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11) Debiti verso controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	91.726	791.769
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.516.115	1.142.024
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
12) Debiti tributari		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.129.630	1.354.265
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	51.984	47.797
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
14) Altri debiti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	4.164.152	931.775
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
D) TOTALE DEBITI	15.932.297	15.598.960
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI	27.965	192.719
TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E)	30.195.072	26.796.204

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Innovatec S.p.A.

Valori In Euro

CONTO ECONOMICO	31/12/2019	31/12/2018
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1a) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	24.024.918	30.181.773
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti e semilavorati e finiti	-	-
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	203.884	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) Altri ricavi e proventi:		
- Contributi in conto esercizio	-	-
- Altri	64.319	612.361
A) TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	24.293.121	30.794.134
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(22.210)	(11.521.459)
7) per servizi	(13.350.309)	(2.810.823)
8) per godimento di beni di terzi	(1.835.873)	(3.049.411)
9) per il personale	(328.726)	(1.310.909)
a) salari e stipendi	(217.465)	(942.317)
b) oneri sociali	(90.334)	(290.566)
c) trattamento di fine rapporto	(20.411)	(76.819)
d) trattamento di quiescenza e simili	(380)	0
e) altri costi	(136)	(1.207)
10) ammortamenti e svalutazioni	(1.037.678)	(2.230.995)
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(12.335)	(1.355.916)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(1.025.343)	(171.402)
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	(2.000)
d) svalutazione dei crediti compr. all'attivo c. e disp. liquide	-	(701.677)
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	159.563	(19.648)
12) accantonamenti per rischi	(134.343)	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	(1.057.657)	(1.219.416)
B) TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	(17.607.232)	(22.162.659)
DIFFERENZA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	6.685.888	8.631.475
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni		
da imprese controllate non consolidate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	12.000	-
16) Altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
da imprese controllate non consolidate	63.764	-
da imprese collegate	3.520	-
da imprese controllanti	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobiliz. che non costituiscono partecipazioni	182.824	-
c) da titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	3.669	4.863
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate non consolidate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-

Innovatec S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@innovatec.it

Tel. +39 02/87211700

Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

ufficiostampa@innovatec.it

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

da altri	72.225	4.233.362
17) Interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	-	-
verso imprese collegate	-	-
verso imprese controllanti	-	-
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	(218.570)	(2.350.880)
17-bis) Utili e (perdite) su cambi	0	(700)
C) TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	119.432	1.886.645
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) di strumenti finanziari derivati	-	-
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	-
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	(1.934.756)	(2.645.942)
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	(105.440)	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) di strumenti finanziari derivati	-	-
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	-
D) TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE	(2.040.196)	(2.645.942)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)	4.765.124	7.872.177
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate:		
imposte correnti	(1.685.405)	(1.071.803)
Imposte relative a esercizi precedenti	-	-
imposte differite	430.899	(616.910)
imposte anticipate	-	-
UTILE (PERDITE) DELL'ESERCIZIO	3.510.618	6.183.465

COMUNICATO STAMPA

Innovatec SpA

Valori In Euro

RENDICONTO FINANZIARIO	31/12/2019	31/12/2018
<i>(Valori espressi in Euro)</i>		
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato dell'esercizio consolidato	3.510.618	6.183.464
Imposte sul reddito	1.254.506	1.688.713
Oneri/(Proventi) finanziari (Dividendi)	(107.432)	(1.886.645)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi	4.657.692	5.985.532
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto :</i>		
Accantonamenti ai fondi	134.343	76.819
Ammortamenti delle Immobilizzazioni	1.037.677	1.527.318
Svalutazione per perdite durevoli di valore di Partecipazioni	1.934.756	-
Svalutazione Crediti iscritti nell'attivo circolante	-	-
Svalutazione Crediti finanziari	105.440	-
Svalutazione Titoli azionari	-	-
Svalutazione di immobilizzazioni Materiali e Immateriali	-	2.000
Accantonamento per Trattamento di fine rapporto	20.411	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	1.287.155	2.645.942
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del Capitale Circolante Netto	9.177.474	10.237.611
<i>Variazioni del capitale circolante Netto:</i>		
(Aumento)/diminuzione dei crediti commerciali	(322.565)	1.315.977
Aumento/(diminuzione) dei debiti commerciali	(2.657.451)	(3.331.735)
(Aumento)/diminuzione delle rimanenze	(363.447)	134.576
(Aumento)/diminuzione delle altre attività/altra passività	2.016.977	(3.100.996)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del Capitale Circolante Netto	7.850.987	5.255.433
<i>Altre rettifiche:</i>		
Interessi incassati/(pagati)	107.432	1.886.645
(Imposte sul reddito pagate)	-	(1.688.713)
Dividendi incassati	-	-
(Liquidazioni trattamento di fine rapporto)	(6.506)	-
(Utilizzo dei fondi)	2.318	367.113
Altri incassi/pagamenti	-	-
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	7.954.232	5.820.478
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO		
(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni immateriali	852.591	210.050
(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni materiali	(4.707.776)	(378.096)
(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni finanziarie	(4.848.354)	(2.139.533)
(Investimenti)/disinvestimenti in altre attività finanziarie	(614.109)	(1.000.000)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(9.317.648)	(3.307.579)
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
<i>Mezzi terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti verso banche	3.643	(8.557)
Aumento/(diminuzione) dei debiti finanziari	81.149	(7.062.720)
<i>Mezzi propri</i>		
Altre variazioni	-	-
Versamento in conto futuro aumento di capitale	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Aumento di capitale della Capogruppo a pagamento	-	7.958.306
Variazione Patrimonio netto di terzi	-	-
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	84.793	887.029
INCREMENTO / (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A ± B ± C)	(1.278.624)	3.399.927
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO ESERCIZIO	3.961.890	561.963
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	2.683.266	3.961.890

Innovatec S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@innovatec.it

Tel. +39 02/87211700

Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

ufficiostampa@innovatec.it

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Innovatec S.p.A.

LA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI INNOVATEC

Innovatec S.p.A.

Valori in Euro migliaia

Posizione Finanziaria Netta	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Cassa	2	5	(3)
Depositi bancari	2.682	3.957	(1.276)
Liquidità	2.683	3.962	(1.279)
Gestione Patrimoniali detenuti per la negoziazione	1.504	0	1.504
Obbligazioni Sostenya Group Plc 6% 2021	1.300	0	1.300
Crediti finanziari verso società controllate	3.202	1.000	2.202
Crediti finanziari correnti	6.006	1.000	5.006
Debiti bancari correnti	(5)	(1)	(4)
Altri debiti finanziari correnti	(245)	(314)	69
Altri debiti finanziari correnti verso controllate	(491)	(1.632)	1.141
Altri debiti finanziari correnti acquisizioni partecipazioni	0	(700)	700
Indebitamento finanziario corrente	(741)	(2.647)	1.906
Indebitamento finanziario corrente netto	7.949	2.315	5.633
Prestiti Obbligazionari	(2.579)	(2.428)	(150)
Indebitamento finanziario non corrente	(2.579)	(2.428)	(150)
Indebitamento finanziario non corrente netto	(2.579)	(2.428)	(150)
Posizione Finanziaria Netta	5.370	(113)	5.483

Innovatec S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@innovatec.it

Tel. +39 02/87211700

Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

ufficiostampa@innovatec.it

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Innovatec S.p.A.
Movimentazione Patrimonio Netto

Valori in euro

Valori in Euro	Patrimonio netto al 31 dicembre 2017	Destinazione risultato	Aumento di Capitale	Incremento delle Riserve	Altri movimenti di P.N.	Utile (perdita) del periodo	Patrimonio netto al 31 dicembre 2019
Capitale Sociale	4.173.444		1.850.415		(4.173.444)		1.850.415
Riserva sovrapp. azioni				3.960.914			3.960.914
Riserva legale							0
Altre Riserve	41.950			2.196.977	(41.950)		2.196.977
Versamento c/futuro aumento di capitale							0
Utile (perdite) a nuovo	(1.362.212)	(3.969.543)			1.362.212		(3.969.543)
Utile perdite d'esercizio	(6.772.725)	6.772.725				6.183.464	6.183.464
Totale Patrimonio netto	(3.919.543)	2.803.182	1.850.415	6.157.891	(2.853.182)	6.183.464	10.222.227

Valori in Euro	Patrimonio netto al 31 dicembre 2018	Destinazione risultato	Aumento di Capitale	Incremento delle Riserve	Altri movimenti di P.N.	Utile (perdita) del periodo	Patrimonio netto al 31 dicembre 2019
Capitale Sociale	1.850.415		104.540				1.954.955
Riserva sovrapp. azioni	3.960.914		229.987				4.190.901
Riserva legale	0						0
Altre Riserve	450.450						450.450
Versamento c/futuro aumento di capitale	1.746.527		(334.527)				1.412.000
Utile (perdite) a nuovo	(3.969.543)	6.183.464					2.213.921
Utile perdite d'esercizio	6.183.464	(6.183.464)				3.510.618	0
Totale Patrimonio netto	10.222.227	0	0	0	0	3.510.618	13.732.845

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. +39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707